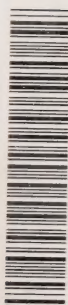


CAI
FNI
- 1989
G57

Goods and Services Tax

The Honourable Michael H. Wilson
Minister of Finance


April 27, 1989



3 1761 11555243 2



Canada



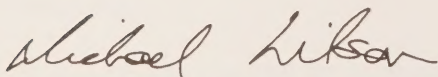
Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

Preface

The replacement of the existing federal sales tax is a key element of the government's strategy to strengthen Canada's economy and to maintain essential programs. This initiative will both improve Canada's ability to compete in the world economy and provide the federal government with a more stable and more reliable tax system.

As important, sales tax reform will improve the overall fairness of the Canadian tax system. The distribution of the tax burden will be more progressive and lower income Canadians will be better off.

To secure these major economic and social dividends, the government will implement a more modern and fairer sales tax system for Canada, the Goods and Services Tax, on January 1, 1991.

A handwritten signature in dark ink, reading "Michael Wilson". The signature is written in a cursive, flowing style with a large initial 'M' and 'W'.

The Honourable Michael H. Wilson
Minister of Finance



Department of Finance
Canada

Ministère des Finances
Canada

Why Sales Tax Reform?

Problems With Existing Federal Sales Tax

The existing federal sales tax is levied on the price of goods produced in Canada at the time they are sold by the manufacturer. It also applies to the duty-paid value of imports.

When the tax was adopted in 1924, it was adequate for an economy with relatively simple patterns of production and distribution. With increased complexity in the marketplace and the growing importance of international competition, it has become outmoded. Canada is now the only industrialized country left with an outdated sales tax of this kind.

The federal sales tax has three fundamental flaws:

- it is damaging to the Canadian economy;
- it is a porous tax and an increasingly unreliable source of revenues; and
- it is hidden from consumers.

Economic Costs of the Federal Sales Tax

The federal sales tax is estimated to constrain the output of the national economy by as much as \$9 billion a year.

Impairs Domestic Production

Because the federal sales tax is applied to sales of manufactured goods, a significant amount of tax is paid on things used in the production of all other goods and services. These inputs include vehicles, computers, office equipment and furniture, stationery, and construction materials, to name but a few. A hidden tax burden is imposed on all goods and services sold in Canada.

It is estimated that about one-half of federal sales tax revenues, or about \$8 billion this year, are derived from the taxation of inputs into the production process. This lowers investment in Canada and depresses national economic output.

Hurts Exports and Favours Imports

The taxation of inputs into domestic production harms the international competitiveness of Canada's exports. The existing tax is also the only consumption tax in the industrialized world known to favour imported goods over domestically produced goods. Domestically manufactured products are taxed one-third higher, on

average, than competing imports. In an increasingly competitive world, this situation is simply unacceptable.

Narrow Base

Only about one-third of the goods and services purchased by Canadians are subject directly to federal sales tax. It is one of the narrowest consumption tax bases in the industrialized world. Prices are distorted, biasing the choices of consumers and the decisions of producers.

Services are virtually excluded from direct sales taxation. This is simply a tax benefit to wealthier Canadians who tend to consume relatively more services.

Unreliable Source of Revenue

Taxes must serve as stable and predictable sources of revenue. But the existing federal sales tax system has led to:

- extensive tax avoidance among manufacturers;
- a complex, unreliable and unfair patchwork of special provisions and administrative interpretations;
- an increasing number of court challenges by taxpayers.

Hidden from Individual Canadians

While the government will collect some \$17 billion from the federal sales tax this year, the vast majority of Canadians will not know they are paying it. But they will pay it, and most often in hidden ways.

While the tax is charged on manufactured products, businesses pass it to Canadians either in the form of higher prices or reduced wages and lower returns to saving and investment.

Introducing the Goods and Services Tax

How the GST Works

The Goods and Services Tax will replace the existing federal sales tax on January 1, 1991. It will be charged at a rate of 9 per cent. The new system will be a multi-stage sales tax – a common tax structure used in 48 countries around the world, including a majority of the most highly industrialized economies in the world.

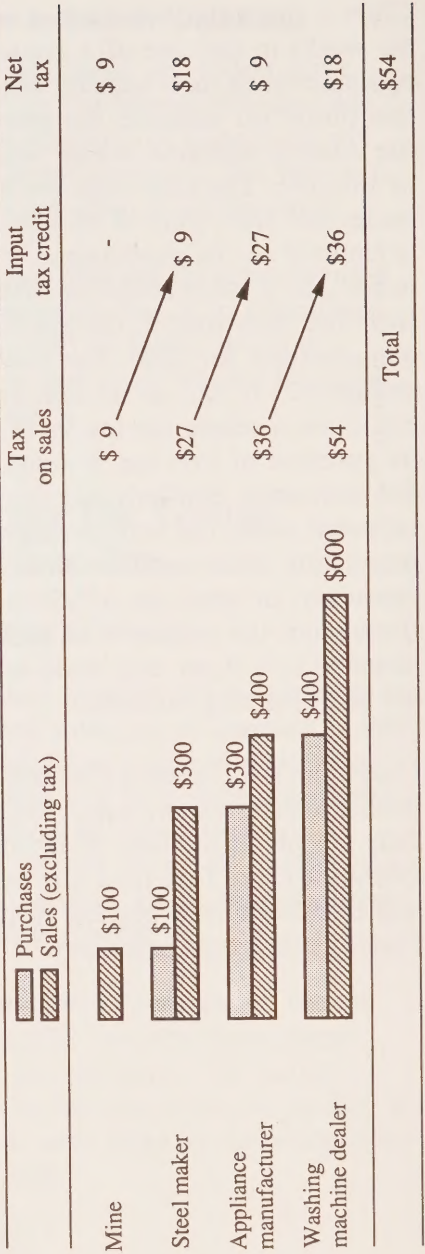
From the consumer's perspective, the tax will not be unlike the retail sales taxes operated by the provinces. The major difference is in the mechanics of the tax. It is collected at each stage in the production-marketing chain.

Chart 1 illustrates how such a multi-stage tax works in the case of a household appliance such as a washing machine. In this simplified example, the production of the washing machine begins with the mining of iron ore. The mine sells ore to a steel maker for \$100, plus \$9 of sales tax which is remitted to the government. The steel maker has a value-added of \$200 and, therefore, sells steel to the appliance manufacturer for \$300. The steel maker charges \$27 of tax on its sale, but because it can claim a rebate for the \$9 of tax paid on its purchase of iron ore, it simply remits the \$18 difference. Similarly, tax is charged and refunded along the various stages of the production chain until the final sale to the consumer. In total, tax of \$54 is collected throughout the process – an amount identical to a 9 per cent retail sales tax on the \$600 washing machine.

Under the GST, sales tax is fully removed from Canada's export sales. Imports will be fully taxable at the time of importation. Overall, for the first time, the new system will establish a level playing field for Canada's domestic producers.

Chart 1

Goods and Services Tax Basic Operation



Why the GST Makes Sense

Competitiveness and Growth

Sales tax reform will provide major economic benefits for Canada. It will:

- remove federal sales tax from the production of goods and services in Canada;
- eliminate the inherent bias in the existing sales tax in favour of imports and against Canadian exports; and
- broaden the tax base.

As a result, it will lead to higher investment and improved productivity. There will be greater domestic output and higher real incomes for Canadians. By removing the distortions caused by taxing production inputs, there will be a more efficient allocation of resources among competing uses in the economy.

Strengthening Canada's international competitiveness and eliminating existing structural biases in favour of imports will encourage Canadian production and help create jobs for Canadians.

Because the Goods and Services Tax will apply at a lower uniform rate to a much broader range of goods and services than the existing federal sales tax, sectors across the breadth of the economy will be treated more equitably.

It is estimated that the implementation of the GST will expand real domestic output by as much as 1.4 per cent – or some \$9 billion annually. All regions of Canada will enjoy economic gains as a result of federal sales tax reform.

Reliable Revenue Raiser

The GST will reduce incentives for businesses to avoid tax. There will be no incentive to restructure operations for tax purposes. The multi-stage nature of the tax will also ensure that the new system is not prone to evasion.

More Visible to Consumers

Consumers will be aware of how much tax they are paying. They will be better able to compare the prices of the things they buy after the hidden distortions of the current tax are removed.

The prices of many goods, such as automobiles, now taxed at the general sales tax rate should fall. Clearly, however, the price of previously untaxed items will increase.

The government will be taking steps to ensure that consumers are made fully aware of both the operation of the new system and its likely effects.

Refundable Tax Credits and Other Fairness Measures

Sales tax reform brings more fairness, a more equitable sharing of the tax burden.

The new Goods and Services Tax Credit will involve a major expansion of benefits. As a first step towards the new credit, the existing sales tax credit is being doubled in this budget and the threshold increased. This will more than compensate recipients of the full credit for the federal sales tax increases announced in the budget. The new GST Credit will, like the present credit, be refundable. That means that **even if individuals do not pay income tax, they will still receive the credit in a cheque from the government.** Payments will be made regularly every three months, the first in advance of the start-up of the new tax system on January 1, 1991. The new sales tax system will ensure that lower and modest income households are better off as a result of reform.

Other income tax changes to benefit middle income households will be introduced. In combination, the new refundable GST Credit and other income tax changes will result in a more progressive system after reform than before. The government's goal is to assure that families earning less than \$30,000 a year will be better off after the Goods and Services Tax is in place.

GST will not pose a barrier to the affordability of new homes. The government will provide assistance directly to those home buyers who might otherwise face an affordability problem because of the tax change. This measure will substantially benefit middle-income Canadians.

Broad Tax Base

The GST base will include the vast majority of goods and services consumed in Canada. Only limited exceptions will be made, owing to the effectiveness of the offsetting measures. Consumers will not be charged tax on:

- basic groceries;
- prescription drugs;
- medical devices;
- residential rents;
- most health and dental services, including hospital and nursing home services;
- daycare services;
- legal aid services; and
- most educational services.

Certain public sector institutions – hospitals, school boards, municipalities, libraries, colleges and universities – will receive partial rebates to ensure no greater tax burden than before reform.

Registered charities, and non-profit organizations substantially funded by governments will receive a rebate of 50 per cent of GST paid on purchases.

Agricultural and fishery product-related sales by farmers and fishermen will be tax-free. This is the most technically satisfactory means of ensuring there is no tax on basic groceries.

GST Issues for Consultation

A technical paper giving details about the Goods and Services Tax will be released in early summer. In the meantime, the government welcomes views and seeks submissions of interest groups in four areas of particular importance.

1. Consumer Issues

The government will want the advice of consumer groups on how to ensure that consumers know the amount of tax they are paying, while keeping the system simple. Advice will also be sought on the most effective steps to ensure that consumers fully understand the operation of the GST.

2. Minimizing Compliance Burden

A broad base and the single rate will make the GST simple for businesses to comply with. The broad tax base and single rate help. For most businesses, the calculation will simply be to subtract tax paid on purchases from tax charged on sales.

A number of measures will ease the compliance burden on small businesses:

- The small traders' exemption threshold will be increased significantly above the \$5,000 level proposed in the June 1987 White Paper, reducing the projected number of businesses that must comply.
- Frequency of tax calculation will be reduced and simplified accounting schemes introduced.
- Small businesses will receive a fee for collecting the tax.

The government will consult with the small business sector on these and other measures.

3. Sales by Charities and Non-Profit Organizations

The appropriate tax treatment of sales by charities and non-profit organizations is a complex issue. The tax should recognize the special nature of certain of these sales while, at the same time, maintaining

fairness for other suppliers of similar goods and services. This requires a delicate balance. The government will consult with representatives of charities and non-profit organizations on these issues.

4. Financial Services

The operation of the GST in the financial sector will have three elements:

- Financial institutions will pay tax on their purchases.
- Financial intermediation services, such as loans and deposits, mortgages and life insurance, and related services, will not be taxable.
- Most of the remaining services provided by financial institutions will be taxable in the normal manner.

In further elaborating its approach to financial services, the government will seek the views of both consumer groups and representatives of the financial sector.

Transitional Effects

In the year of implementation, the replacement of the existing system by the GST at 9 per cent will result in a one-time increase in consumer prices of about 2.5 to 3 per cent on average. At the same time, the new GST Credit, accompanied by reductions in personal income taxes, will increase

household disposable income. The real after-tax purchasing power of families earning about the average wage will remain essentially unchanged during the transition. Of course, for those with lower incomes, the enhanced credit and income tax changes will more than compensate for any one time price increase due to the GST.

Steps to 1991

The government will release a detailed technical paper on sales tax reform in early summer.

After releasing the technical paper, the Minister of Finance will invite the House of Commons Standing Committee on Finance and Economic Affairs to hold hearings on the proposal.

Draft legislation, to be released this summer, will be the subject of further consultation with the business and tax professional community on detailed administrative requirements.

Final legislation for sales tax reform is expected to be introduced in Parliament this fall.

To ensure that the new system is introduced as smoothly as possible, the government will provide full information in advance about the tax and its likely effects.

accompagné de réductions de l'impôt des particuliers, accroîtra le revenu disponible des ménages. Ainsi, le pouvoir d'achat réel, après impôt, des familles qui gagnent près du salaire moyen demeurera essentiellement inchangé pendant la transition. Bien entendu, pour les personnes dont le revenu est plus modeste, la majoration du crédit et les modifications de l'impôt sur le revenu feront plus que compenser la hausse ponctuelle des prix due à la TPS.

D'ici 1991

Le gouvernement publiera au début de l'été un document technique détaillé sur la réforme de la taxe de vente.

Après la publication de ce document technique, le ministre des Finances invitera le Comité permanent des finances et des affaires économiques de la Chambre des communes à tenir des audiences sur la proposition.

Un avant-projet de loi, qui sera publié cet été, constituera la base de nouvelles consultations avec les entreprises et les fiscalistes sur les exigences administratives précises qu'entraînera la nouvelle taxe.

Des mesures législatives finales de la réforme de la taxe de vente seront présentées au Parlement l'automne prochain. Pour garantir que la mise en oeuvre du nouveau régime se fera le plus harmonieusement possible, le gouvernement publiera à l'avance toute l'information voulue sur la nouvelle taxe et sur ses effets vraisemblables.

Pendant l'année de mise en oeuvre, le remplacement de l'actuel régime par la TPS au taux de 9 pour cent se traduira par une hausse ponctuelle des prix à la consommation d'environ 2.5 à 3 pour cent en moyenne. Par ailleurs, le nouveau crédit pour TPS,

Effets transitoires

Afin de préciser l'application du nouveau régime aux services financiers, le gouvernement sollicitera l'avis des associations de consommateurs ainsi que des représentants du secteur financier.

- Enfin, la plupart des autres services fournis par les institutions financières seront taxables de la façon normale.
 - Les services d'intermédiation financière, par exemple les prêts et les dépôts, les hypothèques et l'assurance-vie ainsi que les services connexes, ne seront pas taxables.
 - Les institutions financières paieront la taxe sur leurs achats.
- Le fonctionnement de la TPS dans le secteur des services financiers s'articulera sur trois éléments:

4. Services financiers

maintenant des règles d'équité pour les autres fournisseurs de produits et de services analogues. Il faut donc réaliser un équilibre délicat. Le gouvernement consultera les représentants du secteur des organismes de charité et des organisations sans but lucratif pour préciser cette question.

2. Réduction du fardeau de l'observation

La TPS doit être aussi simple à observer que possible pour les entreprises. L'adoption d'une large assiette et l'application d'un taux uniforme sont des mesures de simplification. Pour la plupart des entreprises, le calcul consistera simplement à soustraire la taxe payée sur leurs achats de la taxe facturée sur leurs ventes.

Dans le cas des petites entreprises, un certain nombre de mesures réduiront le fardeau de l'observation de la taxe:

- Le seuil d'exemption des petits commerces sera relevé nettement au-dessus du niveau de \$5,000 proposé dans le Livre blanc de juin 1987, ce qui permettra de réduire le nombre d'entreprises tenues d'observer le nouveau régime.
- La fréquence du calcul de la taxe sera réduite et des mécanismes comptables simplifiés seront institués.
- Les petites entreprises recevront des honoraires pour la perception de la taxe.

Le gouvernement consultera le secteur des petites entreprises pour élaborer ces mesures ainsi que d'autres initiatives de simplification.

3. Ventes des organismes de charité et organisations sans but lucratif

Le régime à appliquer aux ventes des organismes de charité et des organisations sans but lucratif est une question complexe. Le régime doit tenir compte du caractère particulier de certaines de ces ventes, tout en

Le gouvernement sollicitera l'avis des associations de consommateurs sur la meilleure façon de garantir que ces derniers seront informés du montant de la taxe qu'ils paieront sur leurs achats, tout en gardant le régime fiscal simple. Il les consultera également sur les mesures les plus efficaces à prendre pour s'assurer que les consommateurs comprennent bien le fonctionnement de la TPS.

1. Intérêts des consommateurs

Des précisions techniques sur la taxe sur les produits et services seront publiées au début de l'été. D'ici là, le gouvernement continuera d'accueillir l'opinion des groupes d'intérêt sur quatre sujets d'une importance particulière.

Consultations sur la TPS

Les ventes de produits agricoles et de produits de la pêche faites par les agriculteurs et les pêcheurs seront détaxées. Il s'agit là du moyen le plus techniquement satisfaisant de garantir qu'aucune taxe ne frappera les produits alimentaires de base.

Les organismes de charité et organisations sans but lucratif financés en grande partie par l'État bénéficieront d'une ristourne de 50 pour cent de la TPS payée sur leurs achats.

Certains établissements publics – hôpitaux, conseils ou commissions scolaires, municipalités, bibliothèques, collèges et universités – bénéficieront d'une ristourne partielle de la taxe de vente, de sorte qu'ils ne supporteront pas un fardeau fiscal plus lourd après la réforme qu'avant.

fiscal plus progressif après la réforme qu'avant. L'objectif du gouvernement est de veiller à ce que les familles qui gagnent moins de \$30,000 par an soient en meilleure posture après la mise en oeuvre de la TPS.

Par ailleurs, la nouvelle TPS ne posera pas d'obstacle à l'achat d'un logement abordable. Le gouvernement accordera une aide directe aux acheteurs de logement qui, autrement, pourraient avoir du mal à se procurer une habitation abordable à cause de la réforme fiscale. Cette mesure bénéficiera sensiblement aux Canadiens à revenu moyen.

Une taxe à assiette élargie

La TPS s'appliquera à une large assiette qui comprendra la grande majorité des produits et des services consommés au Canada. En raison de l'efficacité des mesures compensatoires offertes, ne seront admises que des exceptions limitées. Ainsi, les consommateurs n'auront pas à payer de taxe sur:

- les produits alimentaires de base;
- les médicaments d'ordonnance;
- les appareils médicaux;
- les loyers résidentiels;
- la plupart des services de santé et services dentaires, dont les services hospitaliers et en maisons de repos;
- les services de garde de jour;
- l'aide juridique; et
- la plupart des services éducatifs.

Le gouvernement prendra des mesures afin que les consommateurs soient parfaitement informés du fonctionnement du nouveau régime et de ses effets vraisemblables.

Crédit remboursable pour taxe et autres garanties d'équité

La réforme de la taxe de vente améliore l'équité du régime fiscal et permet de répartir plus équitablement le fardeau fiscal.

Le nouveau crédit pour taxe sur les produits et services entraînera une amélioration importante des avantages. Dans un premier temps vers l'instauration du nouveau crédit, le budget double l'actuel crédit pour taxe de vente et relève le seuil de revenu. Ces mesures feront plus que compenser, pour les bénéficiaires du crédit maximal, les majorations de la taxe fédérale de vente annoncées dans le budget. Tout comme l'actuel crédit, le nouveau crédit pour TPS sera remboursable. C'est-à-dire, même ceux qui n'ont pas d'impôt à payer recevront un chèque de l'État au titre du crédit.

Les paiements seront effectués régulièrement, tous les trois mois, le premier avant le démarrage du nouveau régime de la taxe, le 1^{er} janvier 1991. Le nouveau régime permettra de garantir que les ménages à revenu faible ou modeste seront avantagés par la réforme.

D'autres modifications de l'impôt sur le revenu seront instaurées pour les ménages à revenu moyen. Combinés, le nouveau crédit remboursable pour TPS et les autres modifications de l'impôt offriront un régime

Les consommateurs sauront combien de taxe ils paient. Ils pourront mieux comparer les prix des articles qu'ils achètent, sans les distortions cachées de la taxe actuelle. Les prix de nombreux produits, dont les voitures, actuellement taxés au taux de la taxe générale sur les ventes devraient baisser. Manifestement, cependant, le prix des articles non taxés auparavant augmentera.

Taxe plus visible

La TPS réduira l'incitation pour les entreprises à éviter la taxe. Les entreprises ne seront plus incitées à restructurer leurs activités afin de réduire leur obligation fiscale. Comme il s'agit d'une taxe multi-stades, la TPS éliminera également les possibilités d'évitement.

Une source de recettes fiable

On estime que la mise en oeuvre de la TPS accroîtra la production intérieure réelle de jusqu'à 1.4 pour cent, soit près de \$9 milliards par année. Toutes les régions du Canada bénéficieront par suite de la réforme de la taxe fédérale de vente. Enfin, comme la taxe sur les produits et services s'appliquera à un taux uniforme moindre sur un éventail plus large de produits et de services que l'actuelle taxe fédérale de vente, les divers secteurs qui composent l'économie seront soumis à un régime plus équitable.

Le bien-fondé de la TPS

Compétitivité et croissance

La réforme de la taxe de vente procurera d'importants avantages économiques pour le Canada. Elle permettra:

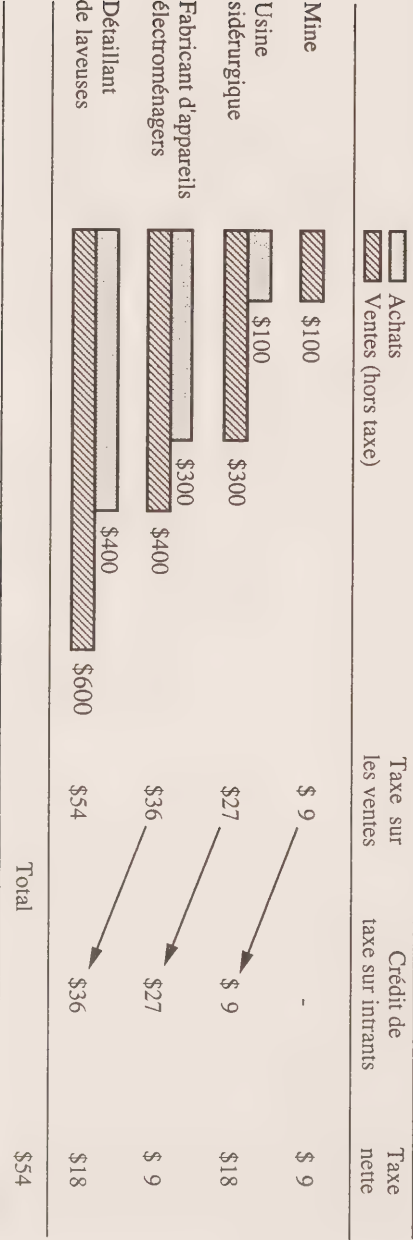
- de supprimer la taxe fédérale de vente sur la production de produits et services au Canada;
- d'éliminer la distorsion de l'actuelle taxe de vente qui favorise les importations et défavorise les exportations canadiennes; et
- d'élargir l'assiette.

Ainsi, cela mènera à une hausse des investissements et améliorera notre productivité. La réforme entraînera une production intérieure accrue et des revenus réels plus élevés pour les Canadiens. En éliminant les distorsions créées par la taxation des intrants de la production, le nouveau régime favorisera une affectation plus efficace des ressources entre les usages concurrents dans l'économie.

Le renforcement de la compétitivité internationale du Canada et la disparition des actuelles distorsions structurelles avantagant les importations favoriseront la production intérieure et contribueront à créer des emplois pour les Canadiens.

Graphique 1

Taxe sur les produits et services
Fonctionnement de base



Le graphique 1 montre comment s'applique une taxe de vente multi-stades dans le cas d'un appareil électroménager telle une machine à laver. Dans cet exemple simplifié, la production de la machine à laver commence par l'extraction du minerai de fer. La mine vend son minerai à une usine sidérurgique pour \$100, plus \$9 de taxe de vente remis à l'État. L'usine sidérurgique ajoute une valeur de \$200, de sorte qu'elle vend son acier \$300 à un fabricant de machines à laver. L'usine facture \$27 de taxe sur sa vente mais, comme elle peut déduire un crédit de taxe sur intrants de \$9, la taxe qu'elle a payée à l'achat du minerai de fer, elle ne verse à l'État que la différence, soit \$18. De façon semblable, il y a perception et remise de taxe à chacune des diverses étapes du circuit de production, jusqu'à la vente à l'acheteur final. Ainsi, la taxe nette perçue sur l'ensemble du circuit est de \$54, montant qui correspond à une taxe de vente au détail de 9 pour cent qui aurait été appliquée au prix de vente de la machine à laver de \$600.

La TPS fait entièrement disparaître la taxe de vente sur les exportations canadiennes. Par contre, les importations seront entièrement taxées à l'importation. Dans l'ensemble, et pour la première fois, le nouveau régime met sur pied d'égalité les producteurs intérieurs du Canada avec leurs concurrents internationaux.

Taxe cachée aux Canadiens

L'État tirera cette année environ \$17 milliards de la taxe fédérale de vente, mais la grande majorité des Canadiens ne savent même pas qu'ils la paient. Pourtant, ils la paient, et la plupart du temps sans s'en douter. Bien que la taxe soit levée sur les ventes des fabricants, les entreprises la répercutent aux Canadiens sous la forme de prix majorés ou encore de salaires diminués ou de moindres rendements sur l'épargne et l'investissement.

La taxe sur les produits et services

Fonctionnement de la TPS

La taxe sur les produits et services (TPS) remplacera l'actuelle taxe fédérale de vente le 1^{er} janvier 1991. Elle s'appliquera au taux de 9 pour cent. Le nouveau régime comportera une taxe de vente multi-stades – structure courante qu'utilisent actuellement 48 pays, dont la majorité sont les plus industrialisés.

Du point de vue des consommateurs, la TPS ressemblera aux taxes sur les ventes au détail appliquées par les provinces. La principale différence tiendra au fonctionnement de la taxe qui sera perçue à chacune des étapes du circuit de production et de distribution.

pour les produits fabriqués au pays que pour les produits importés concurrents. Dans un monde de plus en plus concurrentiel, cette situation est carrément inacceptable.

Assiette étroite

Le tiers seulement environ des produits et services achetés par les Canadiens sont directement assujettis à la taxe fédérale de vente. Il s'agit de l'une des assiettes les plus étroites du monde industrialisé pour une taxe à la consommation. Il en résulte des distorsions de prix qui faussent le choix des consommateurs et les décisions des producteurs.

Par ailleurs, les services sont exclus à toute fin pratique d'une taxe de vente directe. Cela constitue donc un avantage fiscal en faveur des Canadiens aisés qui ont tendance à consommer plus de services.

Source de recettes peu fiable

Les impôts et les taxes doivent constituer une source de recettes stable et prévisible. Or, l'actuelle taxe fédérale de vente se caractérise par:

- l'adoption de nombreuses mesures d'évitement par les fabricants;
- une mosaïque complexe, peu fiable et inéquitable de dispositions spéciales et d'interprétations administratives; et
- un nombre croissant de contestations juridiques par les contribuables.

Coûts économiques de la taxe fédérale de vente

On estime que la taxe fédérale de vente ampute la production de l'économie nationale de jusqu'à \$9 milliards par année.

Gêne la production intérieure

Comme la taxe fédérale de vente s'applique aux ventes d'articles fabriqués, une bonne partie en est payée sur les intrants qui servent à produire tous les autres produits et services. Ces intrants comprennent les véhicules, les ordinateurs, le matériel et le mobilier de bureau, la papeterie et les matériaux de construction, pour n'en citer que quelques-uns. Un fardeau fiscal caché pèse donc sur tous les produits et services vendus au Canada.

On estime qu'environ la moitié du produit de la taxe fédérale de vente, soit environ \$8 milliards par année, provient de la taxation des intrants utilisés dans le processus de production. Cela a pour effet de réduire les investissements ainsi que la production économique nationale au Canada.

Défavorise les exportations et favorise les importations

La taxation des intrants de la production intérieure est préjudiciable à la compétitivité internationale des exportations canadiennes. La taxe actuelle est la seule taxe à la consommation du monde industrialisé

reconnue pour avantager les importations par rapport aux produits intérieurs. Le taux de la taxe est, en moyenne, d'un tiers supérieur

Pourquoi réformer la taxe de vente?

Problèmes posés par l'actuelle taxe fédérale de vente

L'actuelle taxe fédérale de vente s'applique au prix des biens produits au Canada, au moment où ils sont vendus par le fabricant. Dans le cas des marchandises importées, elle s'applique à leur valeur à l'acquisition.

L'actuelle taxe a été instaurée en 1924. À l'époque, elle convenait à une économie caractérisée par la simplicité relative des circuits de production et de distribution. La complexité grandissante du marché et l'importance croissante de la concurrence internationale ont rendu cette taxe désuète. Le Canada est aujourd'hui le seul pays industrialisé à garder une taxe de vente démodée de ce type.

L'actuelle taxe fédérale de vente présente trois vices fondamentaux:

- elle est préjudiciable à l'économie canadienne;
- elle présente de nombreuses échappatoires, qui en font une source de recettes de moins en moins fiable; et
- elle est cachée aux consommateurs.



Ministère des Finances
Canada

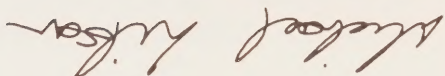
Department of Finance
Canada

Avant-propos

Le remplacement de l'actuelle taxe fédérale de vente est un élément clé de la stratégie du gouvernement destinée à renforcer l'économie du Canada et à préserver les programmes essentiels. Le nouveau régime améliorera la capacité concurrentielle du Canada sur la scène internationale, tout en assurant au gouvernement fédéral une source de recettes fiscales plus stable et plus fiable.

Résultat tout aussi important, la réforme de la taxe de vente améliorera l'équité générale du régime fiscal canadien. Grâce à elle, la répartition du fardeau fiscal sera plus progressive et le sort des Canadiens à revenu modeste s'en trouvera amélioré.

Pour obtenir ces importants avantages économiques et sociaux, le gouvernement mettra en place un régime de taxe de vente plus moderne et plus équitable pour le Canada, la taxe sur les produits et services, le 1^{er} janvier 1991.



L'honorable Michael H. Wilson
Ministre des Finances

La taxe sur les produits et services

L'honorable Michael H. Wilson
Ministre des Finances

le 27 avril 1989



Canada